

# RÖVIDÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

## BUDAPEST NÖVEKEDÉSI RÉSZVÉNY ALAP

**Alapkezelő:**

**Budapest Alapkezelő Zrt.**

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

**Vezető forgalmazó:**

**Budapest Bank Nyrt.**

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 188.

**Letétkezelő:**

**Unicredit Bank Hungary Zrt.**

Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

A rövidített tájékoztató feladata, hogy a kibocsátási tájékoztató, illetve kezelési szabályzat helyett egy rövid, lényegre szorító információs anyag álljon a befektető rendelkezésére. Ezért nem tartalmazza az Alap működésével kapcsolatos összes, részletes szabályt. Esetleges jogi vita esetén a hivatalos kezelési szabályzat és a kibocsátási tájékoztató tekintendő mérvadónak.

**1. Az Alap neve:** Budapest Növekedési Részvény Alap

## **2. Az Alap típusa és fajtája**

A Budapest Növekedési Részvény Alap nyilvános, nyíltvégű, értékpapír befektetési, európai alap. Az Alap futamideje a nyilvántartásba vétel napjától határozatlan ideig tart.

Az alap sorozatainak jellemzői:

Budapest Növekedési Részvény Alap forintos sorozat: névérték 1 Ft;

Budapest Növekedési Részvény Alap „E” sorozat névértéke: 0,01 Eur

Az európai befektetési alap olyan Magyarországon létrehozott befektetési alap, amelynek szabályozása megfelel az EU irányelveiben foglalt előírásoknak, ezért befektetési jegye az EU valamennyi tagállamában szabadon forgalmazható.

A befektetők azon típusának meghatározása, amelynek a befektetési alapot ajánljuk

A hosszabb távon gondolkodó, a magasabb hozam reményében az átlagosnál nagyobb kockázatot is felvállaló befektetőnek előnyös befektetési forma.

## **3. Az Alap célja és befektetési politikája**

Az Alap célja, hogy a részvénypiacok tendenciáit kihasználva az Alapkezelő által ésszerűnek tartott kockázatvállalás mellett lehetőleg a legmagasabb hozamot biztosítsa a befektetési jegyek vásárlóinak.

Az Alapkezelő az Alap eszközeit részvényekbe, valamint állampapírokba, és egyéb kamatozó értékpapírokba vegyesen kívánja befektetni. A befektetéseknél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb hozam elérésére törekszik.

A Növekedési Alap elsősorban az Európai Unióhoz csatlakozott Magyarország, Lengyelország, és Csehország részvénypiacain fektet be, de portfóliójában egyéb országokban kibocsátott részvények is szerepelhetnek.

### **3.1. Az értékpapír állomány lehetséges elemei (befektetési eszközök):**

- Tőzsdei részvények
- OTC részvények
- Diszkont kincstárjegyek
- Kamatozó kincstárjegyek
- Fix és változó kamatozású Államkötvények
- MNB-kötvények
- Vállalati kötvények
- Jelzáloglevelek
- Befektetési jegyek
- Kárpótlási jegyek
- Nemzetközi pénzügyi szervezetek kötvényei
- Származtatott ügyletek

Az Alap a Törvény korlátozásait és előírásait figyelembe véve a hazai tőzsdén és tőzsdén kívül forgalmazott részvényekbe és a hazai tőzsdén forgalmazott külföldi részvényekbe, valamint más elismert tőzsdén jegyzett részvényekbe kíván fektetni. A külföldi kibocsátó által kibocsátott részvényeket kizárólag abban az esetben vesz az Alap, ha azok valamely elismert tőzsdére be vannak vezetve.

Az Alapkezelő főként az Európai Unióhoz csatlakozott országokra (Magyarország, Lengyelország, Csehország) kíván koncentrálni. Ezen országok közül az elsődleges befektetési célpont Magyarország.

A részvénybefektetések magukban foglalják a letéti igazolásokba (depository receipts) való befektetést. Ilyenek például az American Depository Receipt (ADR), vagy a Global Depository Receipt (GDR).

Az Alap kiegészítő jelleggel, a Törvény korlátozásait figyelembe véve fektethet államkötvényekbe, vállalati kötvényekbe, valamint jelzáloglevelekbe.

Az Alapkezelő az államkötvények, illetve vállalati kötvények részarányát az Alapban 10 %-ban maximalizálja.

Ezen korlátozásba nem tartoznak bele a Magyar Államkötvények, a Magyar Nemzeti Banknál repoképes egyéb értékpapírok, valamint a hitelintézeteknél elhelyezett betétek, ill. a velük kötött visszavásárlási megállapodások (repok).

Az Alapban legalább 5% a likvid eszközök (látarszóló betét, repo, max. 3 hónapos banki betét, állampapír, készpénz) aránya.

Az Alap köthet olyan származtatott ügyletet, amelyet a kockázat csökkentése és/vagy a likviditás javítása és/vagy az Alap hozamának növelése érdekében szükségesnek tart.

## **4. Adózás**

### **4.1. Az Alapok adózása**

Az Alapok az éves nyereségük után nem fizetnek adót.

### **4.2. A befektetők adózása**

A jelenleg hatályos adótörvény értelmében a befektetési jegyek hozama kamatjövedelemnek minősül, amelynek személyi jövedelemadója a jelenleg hatályos 1995. évi CXVII. Törvény (továbbiakban: SZJA Törvény) értelmében adózik.

Belföldi jogi személyeknél a befektetési jegyek hozama adóköteles árbevételüket növeli, ami után az érvényes adójogszabályok szerint kell adót fizetni.

## **5. Kockázati tényezők**

### **5.1. Általános gazdasági kockázat**

A nemzetközi pénz- és tőkepiacok egyre erősödő integráltsága miatt egy-egy ország, illetve régió értékpapírpiacaira más országok és régiók tőkepiaci folyamatai is hatást gyakorolnak olyan mozgásokat indukálva, melyek az adott ország makrogazdasági adottságaiból kiindulva első látásra indokolatlannak tűnnek. Ezek a rövid- és középtávú ingadozások negatívan is befolyásolhatják az Alap eszközeinek árfolyamát.

### **5.2. Kamatláb kockázat**

Az Alap eszközei között meghatározó részt képviselnek a kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, ezért a befektetési jegyek árfolyam alakulása függ a piaci hozamszint változásától.

### **5.3. Likviditási kockázat**

Az eszközök túlnyomó részét képviselő magyar értékpapír piac likviditása alacsony lehet, mind a hosszabb lejáratú kötvények, mind a részvények nagy tételben való kereskedelme alkalomszerű, eladásuk esetleg csak veszteséggel lehetséges.

### **5.4. Vállalati kockázat**

A vállalati kötvények és részvények esetében a kibocsátók eredményességéről közzétett információk sokszor nem elég részletesek az értékpapír megítéléséhez.

### **5.5. Befektetési döntések kockázata**

Az Alapkezelő az optimálisnak tartott értékpapír állomány kialakítása során - legjobb tudása szerint - olyan befektetési döntéseket hoz, melyek várhatóan kedvezően befolyásolják az Alap teljesítményét. A piaci folyamatok azonban eltérhetnek az Alapkezelő szakembereinek elemzéseitől, a várakozásoktól eltérő hozamokat eredményezhetnek, amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alap teljesítményét.

## **5.6. Értékelésből eredő kockázat**

Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapban szereplő befektetések aktuális piaci értékét. Előfordulhat, hogy egyes értékpapírok átmeneti alul- vagy felülértékeltséget mutatnak.

Az Alap nettó eszközértékét a Letétkezelő állapítja meg. A Letétkezelő törekszik az értékelés pontosságára, de előfordulhat, hogy saját vagy más külső szolgáltató hibájából kifolyólag a nettó eszközérték hibásan kerül megállapításra. Amennyiben a hiba utólag megállapításra kerül és az eltérés nagyobb, mint 0,3%, úgy az érintett napon tranzakciót lebonyolító ügyfelek és az Alap kompenzálásra kerülnek, amennyiben kár érte őket.

## **5.7. Hitelezési kockázat**

Az Alap portfólióját jelentős mértékben meghatározó befektetési eszközök, a bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége szélsőséges esetben az Alap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet. Az Alapkezelő bankbetétbe, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kizárólag gondos mérlegelés, a pénzintézet illetve értékpapírt kibocsátó állam, intézmény átfogó és részletekbe menő kockázati elemzését követően fekteti az Alap tőkéjét. A leggondosabb kiválasztás ellenére is teljes bizonyossággal nem zárható ki ezen intézmények, államok fizetésképtelenné válása az Alap futamideje alatt, ami szélsőséges esetben a befektetési jegyek értékének drasztikus csökkenéséhez vezethet.

## **5.8. Adózási kockázat**

A befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak.

## **5.9. Adópolitikai kockázat**

Az Alap, a befektetési célországokban ki lesz téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl. adóemelés, esetleges adó bevezetés, ahol jelenleg nincs).

## **5.10. Árfolyam nem- ismeretéből adódó kockázat**

Az Alap befektetői ki lesznek téve annak, hogy a befektetési jegyek vásárlásakor és visszaváltásakor nem ismerik annak árfolyamát (csak nap végén válnak ismertté az aznapi árfolyamok, amelyen a tranzakciók teljesülnek), így az ismert, megelőző napi árfolyamhoz képest jelentős változások történhetnek.

## **5.11. Devizakockázat**

Az Alap eszközeinek egy részét külföldi devizában kibocsátott értékpapírba fekteti. Ezen értékpapírok forintárfolyama függ majd a forint és az adott deviza árfolyamának változásától. Abban az esetben, ha a forint értéke emelkedik a külföldi devizához képest, akkor az Alap birtokában lévő külföldi eszköz értéke forintban kifejezve csökken.

## **5.12. Politikai kockázat**

Az Alap befektetéseit várhatóan több országban (befektetési cél ország) hajtja végre. Ezen országok általános politikai helyzete a jövőben jelentősen változhat, továbbá az egyes országok kormányai hozhatnak olyan intézkedéseket (pl. profit repatriálás korlátozása stb.), amelyek kedvezőtlenül befolyásolhatják az adott országban korábban végrehajtott befektetéseket.

## **5.13. Részvénypiaci kockázat**

Az Alap befektetése között jelentős arányt képviselnek a részvények. A részvénybefektetéssel kiemelkedően magas nyereséget lehet elérni, általában azonban a legkörültekintőbb elemzésekkel sem lehet biztonsággal megjósolni a részvényárfolyamok jövőbeni alakulását.

A részvények árfolyama makrogazdasági, vállalati, vagy tőkepiaci kedvezőtlen események hatására jelentősen is csökkenhet, sőt egy adott vállalat csődje esetén a vállalat részvénye teljesen elveszítheti

értékét. Így az Alap befektetőit közvetetten veszteség érheti. Ezt a veszteséget az Alapkezelő szaktudásával és diverzifikációs politikájával képes csökkenteni, de teljes egészében nem tudja kivédeni.

## 6. Az Alapkezelő bemutatása

A társaság neve: **Budapest Alapkezelő Zrt.**, a Budapest Bank-csoport tagja

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.

Az alapítás ideje: 1992. augusztus 3.

Cégbejegyzés:

1992. október 12., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 1-10-041964/02 sz.

Az Állami Értékpapír Felügyelet engedélyének száma: 100.006 /1992; 1992. szeptember 22.

Tevékenységi kör:

Befektetési alapok kezelése, vagyonkezelés magán-, és önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak részére  
TEÁOR szerint:

- 6712 értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés
- 6602 csoportos nyugdíjbiztosítás

A társaság határozatlan időre alakult.

Üzleti év: A társaság üzleti éve azonos a naptári évvel.

Alaptőke: 500.000.000 Ft, ebből befizetve 500.000.000 Ft.

Tulajdonos: Budapest Bank Nyrt.

Tulajdoni arány: 100 %

Alkalmazottak száma: 18 fő

A Budapest Alapkezelő Zrt. fő adatai (adott év végén)

|                                      | 2004   | 2005   | 2006   | 2007   | 2008   |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Jegyzett tőke (millió Ft)            | 500    | 500    | 500    | 500    | 500    |
| Adózott eredmény (millió Ft)         | 1555,5 | 1313,7 | 1662,3 | 1366,6 | 1809,5 |
| Munkatársak száma (fő)               | 17     | 16     | 18     | 18     | 18     |
| Kezelt alapok száma (db)             | 13     | 16     | 22     | 27     | 32     |
| Kezelt alapok vagyona (milliárd Ft)  | 193    | 254    | 249    | 289    | 208    |
| Kezelt pénztári vagyon (milliárd Ft) | 32,9   | 43,0   | 52,2   | 60     | 53     |

## 7. A Vezető forgalmazó bemutatása

A Vezető Forgalmazó neve: **Budapest Bank Nyrt.**

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.

Az alapítás ideje: 1986. december 15.

Cégbejegyzés:

1987. március 16., Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-10-041037/3. sz.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyének száma: 41.038-16/2002; 2002. december 27.  
(befektetési tevékenységekre)

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

TEÁOR szerint:

- 65.12 Egyéb monetáris közvetítés,
- 65.21 Pénzügyi lízing,
- 65.22 Egyéb hitelnyújtás
- 65.23 Mással nem sorolt, egyéb pénzügyi közvetítés,
- 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés
- 67.13 Mással nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység,
- 67.20 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

A társaság határozatlan időre alakult.

Üzleti év: A társaság üzleti éve azonos a naptári évvel.

Alaptőke: 19.345.945 eFt,

Tulajdonos: GE Capital International Financing Corporation

Tulajdoni arány: 99, 69%  
Alkalmazottak száma: 2600 fő

## 8. Általános adatok a Letétkezelőről

A társaság neve: **Unicredit Bank Hungary Zrt.**

Székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Az alapítás ideje: 1990. január 23.

Cégbejegyzés: Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-10-041348; 1990. március 26.

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelet engedélyének száma: I-1523/2003.

Tevékenységi kör: A Társaság hitelintézet, amelynek típusa bank.

TEÁOR szerint:

- 65.12'03 Egyéb monetáris közvetítés,
- 65.21'03 Pénzügyi lízing,
- 65.22'03 Egyéb hitelnyújtás,
- 65.23'03 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi közvetítés,
- 67.12'03 Értékpapír-ügynöki tevékenység, alapkezelés
- 67.13'03 Máshova nem sorolt, egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység,
- 67.20'03 Biztosítást, nyugdíjalapot kiegészítő tevékenység

A társaság határozatlan időre alakult.

Üzleti év: megegyezik a naptári évvel.

Alaptőke nagysága alapításkor: 1.400.000.000,- Ft

Jelenlegi alaptőke: 24.118.220.000,- Ft

Tulajdonos, tulajdoni arány, szavazati arány:

Bank Austria Creditanstalt AG, Bécs 100%; 100%

Alkalmazottak száma: 1360 fő

## 9. Könyvvizsgáló

A Könyvvizsgáló neve / bejegyzési száma: Nagy Zsuzsanna / 005421

KPMG Hungária Kft.

Székhelye: 1139 Budapest Váci út 99.

## 10. A befektetők tájékoztatása

Az Alapkezelő minden rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének megfelelően tájékoztatja befektetőit, illetve a Felügyeletet. A hivatalos hirdetményi helyek az Alapkezelő honlapja ([www.bpalap.hu](http://www.bpalap.hu)), valamint a Budapest Bank Rt, mint vezető forgalmazó honlapja ([www.budapestbank.hu](http://www.budapestbank.hu)).

Az Alap Tájékoztatóját és az Alap Kezelési Szabályzatát, a Rövidített Tájékoztatót, az éves és féléves jelentést valamint a havi portfóliójelentést az értékesítési helyeken tekinthetik meg a befektetők, illetve kérésükre ingyenesen rendelkezésükre bocsátják azokat.

A Letétkezelő az Alap és az egy befektetési jegy nettó eszközértékét minden forgalmazási napra megállapítja. A nettó eszközértéket a Letétkezelő a megállapítást követő második munkanapon megjelenti az Alap hivatalos hirdetményi helyein.

## 11. Költségek:

| Költség                                     | Mérték                                     |
|---|--|
| <b>Közvetlen</b>                            |  |
| Eladási díj                                 | Maximum 6%                                 |
| Visszavásárlási díj                         | Maximum 3%                                 |
| Számlavezetési díj                          | Számlavezető Üzletszabályzatában rögzített |
| <b>Közvetett</b>                            |  |
| Alapkezelési és forgalmazási díj együttesen | Maximum 2,0%                               |
| Letétkezelési díj                           | 0,07%                                      |

|   |  |
|---|--|
| Könyvvizsgálói, könyvelői díj   | Évenként kerül meghatározásra  |
| Felügyeleti díj   | 0,025%   |
| Az Alap ügyletei során felmerült értékpapír forgalmazási, számlavezetési, őrzési díjak és egyéb banki költségek | Az értékpapír-kereskedőkkel kötött megállapodásban rögzítettek szerint |
| Tájékoztatókkal, szabályzatokkal és hirdetésményekkel kapcsolatos költségek.                                    | Alkalmankénti  |
| Az Alap működésével közvetlenül összefüggő egyéb költségek  |  |

## 12. A Befektetők érdekvédelme

A befektetési alapokba történő befektetések biztonságát az Alapkezelőtől független Letétkezelő alkalmazása garantálja, amely szervezet vezeti az Alap bankszámláját, letétben tartja az Alap összes értékpapírját, elvégzi az értékpapír adásvételekkel kapcsolatos összes teendőket és az Alapkezelő által kezelt vagyon mindennapi értékelését végzi.

## 13. Az Alap múltbeli hozama

|                                    | NEÉ              | Volatilitás |       |       |       |       |       |       |       |       |      |        |
|------------------------------------|------------------|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|--------|
|                                    | 2009.04.30       | 2008 (%)    | 1999* | 2000  | 2001* | 2002  | 2003  | 2004  | 2005* | 2006* | 2007 | 2008   |
| Budapest Növekedési Részvény (HUF) | 8,115,815,185 Ft | 1.60%       | 24.87 | -6.05 | -8.29 | -4.53 | 14.99 | 26.21 | 32.68 | 15.65 | 8.68 | -40.30 |
| Budapest Növekedési Részvény "E"   | 678,569 €        | 2.13%       | --    | --    | --    | --    | --    | --    | --    | --    | --   | -37.25 |

\*tört év (nem annualizálva)

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra.

További információk:

**Befektetői kapcsolattartó: Pázmándi László; laszlo.pazmandi@ge.com**

**Budapest TeleBank: 477-7777**

**www.budapestbank.hu**